



29 sierpnia 2022 roku

PISMO ZARZĄDU

Szanowni Obligatariusze P4 sp. z o.o.

Działając w imieniu P4 sp. z o.o. przedstawiamy Państwu raport półroczny Grupy Kapitałowej P4 sp. z o.o. („Play”, „Grupa Kapitałowa”) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. Raport ten zawiera wyniki finansowe Grupy Kapitałowej wraz z podsumowaniem najważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w pierwszym półroczu 2022 r., jak również przedstawia perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej na kolejne miesiące.

1 kwietnia 2022 r. P4 sfinalizowała transakcję nabycia od Liberty Global 100% udziałów w UPC Polska sp. z o.o. Nabycie UPC przez Play wiąże się z chęcią przyspieszenia inwestycji w sieci światłowodowe oraz przyczynia się do realizacji wizji i ambicji spółki w zakresie inwestowania w najnowocześniejsze sieci, usługi mobilne oraz stacjonarne. Długofalowa ambicja spółki zapewnienia łączności na terenie całego kraju, przyczyni się do cyfrowej transformacji polskiej gospodarki i przyniesie korzyści konsumentom indywidualnym oraz biznesowym, dzięki atrakcyjnym, innowacyjnym i kompleksowym ofertom. Po niespełna 2 miesiącach od sfinalizowania transakcji klienci obu operatorów mogli skorzystać z przełomowej oferty, dzięki której zyskują nawet 2 lata abonamentu komórkowego bądź telewizyjnego za darmo. Dzięki nabyciu UPC liczba klientów usług stacjonarnych i usług dla domu znacząco wzrosła i przekroczyła na koniec czerwca 2022 r. 1,9 mln.

Play odnotował solidny wzrost w pierwszym półroczu 2022 r., głównie dzięki nabyciu UPC, powiększając liczbę klientów usług stacjonarnych i usług dla domu o 1,6 mln, jednocześnie baza aktywnych klientów mobilnych wzrosła o 0,6 mln. Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa posiadała łącznie 16,5 mln zarejestrowanych klientów mobilnych (bez M2M). Przełożyło się to na wzrost przychodów z usług mobilnych o 6% (rok do roku) a EBITDAaL wzrósł o 9% (rok do roku). Wyniki finansowe za pierwsze półrocze 2022 r. potwierdzają wiodącą pozycję PLAY na konkurencyjnym i nasyconym rynku mobilnym i stacjonarnym w Polsce. Dziękujemy wszystkim naszym interesariuszom za wsparcie, a zwłaszcza pracownikom Grupy za ich codzienną pracę i wysiłki, których efektem są osiągnięte cele i prezentowane wyniki.

19 czerwca 2022 r. Grupa Play wraz z InfraVia Capital Partners, firmą private equity specjalizującą się w inwestycjach infrastrukturalnych i technologicznych, podpisały umowę otwierającą drogę do zapewnienia dostępu do szybkiego internetu 6 milionom gospodarstw domowych w Polsce, z wykorzystaniem istniejącej infrastruktury i poprzez dalsze znaczące inwestycje. Sieć będzie dostępna dla wszystkich operatorów telekomunikacyjnych w nowym otwartym modelu dostępu do sieci. Na mocy umowy przedwstępnej InfraVia Capital Partners nabędzie 50% udziałów w spółce zależnej Grupy Play, działającej pod nazwą FiberForce. Do końca 2022 roku Grupa Play planuje przenieść do FiberForce infrastrukturę szerokopasmową UPC Polska (HFC i FTTx), obecnie obejmującą zasięgiem ponad 3,7 mln gospodarstw domowych. Dodatkowo, FiberForce ma ambicje zbudowania ponad 2 mln dodatkowych przyłączy światłowodowych. Spółka udostępni swoją infrastrukturę sieciową innym operatorom telekomunikacyjnym (m.in. Play i UPC) w otwartym i niedyskryminującym modelu dostępu, aby zmaksymalizować wykorzystanie wybudowanej infrastruktury przez konsumentów.

Pierwsze półrocze 2022 r. to dalszy dynamiczny rozwój w niespotykanym tempie najnowocześniejszej infrastruktury sieciowej do ponad 10 000 własnych stacji bazowych w czerwcu 2022 r. Nieustannie odbywa się modernizacja sieci do standardu 5G działającego na obecnych zasobach częstotliwości 2100 MHz w modelu dynamicznego

współdzielenia częstotliwości (tzw. 5G DSS). Grupa wciąż oczekuje na decyzje ze strony regulatora Urzędu Komunikacji Elektronicznej dotyczące ogłoszenia aukcji częstotliwości 3,4-3,6 GHz (pasmo C), które będą dedykowane technologii 5G. Pozyskanie pasma częstotliwości w paśmie C pozwoli na dynamiczny rozwój technologii 5G w sieci PLAY, a tym samym na zauważalnie większą pojemność sieci, zwiększoną efektywność energetyczną i rosnące prędkości transmisji danych.

Play rozwija usługę internetu światłowodowego i rozszerza jej zasięg o kolejne lokalizacje. Dzięki współpracy z firmą Nexera internet światłowodowy dotarł do kolejnych ponad 300 tys. gospodarstw domowych na terenie województw warmińsko-mazurskiego, kujawsko-pomorskiego, łódzkiego i świętokrzyskiego. Współpraca obejmuje wszystkie otwarte sieci firmy budowane w ramach inwestycji własnych oraz Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa.

Play wprowadził również nowe usługi dla klientów biznesowych: internet bez limitu GB i prędkości w smartfonie oraz na karcie internetowej do biura. Myśląc o osobach prowadzących własną firmę operator stworzył pakiet, który sprosta potrzebom nawet najbardziej wymagających użytkowników oraz zapewni stabilną pracę każdego dnia.

W pierwszym półroczu 2022 r. Grupa nadal rozwijała oferty konwergentne, czyli łączone plany taryfowe, pozwalające na swobodny wybór spośród usług telekomunikacyjnych – internetu stacjonarnego, internetu mobilnego oraz telewizji – pozwalające klientom dobrać indywidualnie najlepsze dla siebie rozwiązanie w korzystnej cenie.

Play kontynuuje digitalizację i rozwój w obszarze e-commerce. Aplikacja mobilna Play24, która pozwala zdalnie zarządzać swoim kontem i usługami w Play jest najbardziej popularną i najwyżej ocenianą aplikacją wśród tego typu rozwiązań operatorskich na Google Play i App Store w Polsce ze stale rosnącą bazą aktywnych użytkowników. W ostatnim czasie aplikacja została udostępniona także w języku angielskim i ukraińskim.

Grupa konsekwentnie rozwija ofertę telewizyjną PLAY NOW dostarczając klientom różnorodną rozrywkę najwyższej jakości. Rozwój ten dotyczy zarówno proponowanych treści, rozwiązań oraz dedykowanych ofert specjalnych i promocji dla nowych oraz aktualnych klientów.

Początek 2022 roku przyniósł niespodziewane wydarzenia w postaci agresji Rosji w Ukrainie, które wpłynęły na ogólnoswiatową sytuację społeczną, gospodarczą i polityczną. P4 jako operator telekomunikacyjny, z którego usług korzysta wielu obywateli Ukrainy, pragnąc okazać solidarność i wsparcie w trybie natychmiastowym podjął szereg działań. Chcąc zapewnić możliwość kontaktu z bliskimi oraz dostęp do aktualnych informacji, tak kluczowy w tym bezprecedensowym czasie, przygotował dedykowane rozwiązania dla uchodźców, m. in. bezpłatne rozmowy, SMSy oraz pakiety danych, zwiększył przepustowość swojej sieci, aby skutecznie obsłużyć zwiększony ruch oraz dystrybuował darmowe startery dla uchodźców w specjalnych punktach obsługi przy granicy z Ukrainą oraz na terenie całego kraju. Spółka monitoruje na bieżąco rozwój wydarzeń i wdraża rozwiązania dostosowane do aktualnej sytuacji.

Przekazując raport półroczny pragniemy przy tym podziękować Obligatariuszom za zaufanie, jakim obdarzyli Państwo Grupę Kapitałową P4 sp. z o.o.

Z poważaniem,

Zarząd P4 sp. z o.o.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR*	
	Okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2022 r.	Okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2021 r.	Okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2022 r.	Okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2021 r.
I Przychody operacyjne	4 073 908	3 636 309	877 493	799 687
II Zysk z działalności operacyjnej	1 258 212	6 683 178	271 011	1 469 746
III Zysk przed opodatkowaniem	927 967	6 570 580	199 878	1 444 983
IV Zysk netto	758 141	5 300 055	163 299	1 165 573
V Całkowite dochody ogółem	825 646	5 300 055	177 839	1 165 573
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 468	1 118 308	11 086	245 935
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 515 328)	2 532 372	(1 403 359)	556 912
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 610 385	(312 021)	1 208 440	(68 619)
IX Przepływy pieniężne netto	(853 475)	3 338 659	(183 833)	734 228

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR**	
	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
X Aktywa trwałe razem	16 104 154	8 441 753	3 440 617	1 835 403
XI Aktywa obrotowe razem	3 954 952	6 452 962	844 967	1 403 001
XII Aktywa razem	20 059 106	14 894 715	4 285 584	3 238 404
XIII Kapitał własny razem	2 221 519	3 293 579	474 623	716 089
XIV Zobowiązania długoterminowe razem	15 036 296	8 710 543	3 212 472	1 893 843
XV Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 801 291	2 890 593	598 490	628 472
XVI Pasywa razem	20 059 106	14 894 715	4 285 584	3 238 404

*Do przeliczenia kwot w EUR użyto kursu: 1 EUR = 4,6427 PLN za pierwsze półrocze 2022 r.; 1 EUR = 4,5472 PLN za pierwsze półrocze 2021 r.

**Do przeliczenia kwot w EUR użyto kursu: 1 EUR = 4,6806 PLN na dzień 30 czerwca 2022 r.; 1 EUR = 4,5994 PLN na dzień 31 grudnia 2021 r.